

中银理财-悦享天添
2024年一季度投资运作情况报告

理财产品管理人：中银理财有限责任公司

理财产品托管人：招商银行股份有限公司

报告期：2024年1月1日至2024年3月31日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	YXTT01
理财产品名称	中银理财-悦享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000462
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2021-08-19
理财产品到期日	无固定期限

二、存续规模、收益表现及杠杆水平

(一) 截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品 份额代码	理财产品 总份额	理财产品 份额净值	理财产品 份额累计净值	理财产品 资产净值	较上一报告期 份额净值 增长率
YXTT01A	32,547,648,719.36	1.080187	1.080187	35,157,575,097.99	0.73%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.57%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	108,450.39	3.02%	1,771,994.20	49.60%
同业存单	-	0.00%	386,975.89	10.83%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	8,178.47	0.23%
债券	260,747.62	7.25%	1,359,146.39	38.04%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	-	0.00%	-	0.00%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	46,492.08	1.30%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	3,226,897.21	89.73%	-	0.00%
合计	3,596,095.22	100%	3,572,787.04	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	DQ000111：存放同业	238,083.32	6.66%
2	TI-000002384：存放同业	157,500.00	4.41%
3	CNY：现金及银行存款	145,281.22	4.07%
4	DQ001579：存放同业	85,866.61	2.40%
5	TI-000002467：存放同业	81,270.12	2.27%
6	DQ007788：存放同业	79,361.11	2.22%
7	019678：22 国债 13	70,079.66	1.96%
8	TD20220331：存放同业	65,939.80	1.85%
9	NJJB5633：存放同业	52,571.39	1.47%
10	TI-000002370：存放同业	47,249.97	1.32%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产

五、投资账户信息

户名	中银理财-悦享天添
账号	755953000310808
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，产品流动性风险可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

报告期内市场收益率快速下行，尤其是超长短资产表现更佳。产品管理人灵活调整各类资产占比，综合运用交易策略、杠杆策略增厚产品收益，净值持续增长。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日期间投资于关联方发行的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
招商银行股份有限公司	112407002	24 招商银行 CD002	118,883	11,609,103.75
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	106,829	11,164,756.36
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	122,941	12,852,169.27
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	25,331	2,648,306.64

招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	40,657	4,147,929.46
------------	---------	---------------	--------	--------------

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日期间投资于关联方承销的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
招商银行股份有限公司	032280834	22 盐城资产 PPN003	59,492	6,057,876.04
招商银行股份有限公司	102282176	22 中交一公 MTN001(科创票据)	14,873	1,508,765.26
招商银行股份有限公司	102282248	22 招商公路 MTN003	59,492	6,016,076.58
招商银行股份有限公司	102282434	22 中电投 MTN033	29,746	2,989,324.77
招商银行股份有限公司	102382140	23 中粮置业 MTN001	74,365	7,615,730.94
招商银行股份有限公司	102382272	23 京城建 MTN003	29,746	3,020,777.98
招商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	42,732	4,490,372.08
招商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	64,098	6,735,558.12
中国银行股份有限公司	102282441	22 中交疏浚 MTN002	14,873	1,495,925.19
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	15,025	1,502,450.70
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	21,366	2,248,527.20
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	63,327	6,665,380.22
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	64,098	6,745,581.61
中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	102282498	22 厦港务 MTN004	89,238	9,040,766.75
中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	42,732	4,452,152.25

中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	64,098	6,678,228.38
中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	27,002	2,818,849.00
中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	40,503	4,228,273.51
中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	101,361	10,155,265.54
中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	76,021	7,616,449.16
中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	76,021	7,616,449.16
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	190311	19 进出 11	59,966	6,122,178.50
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	50,661	5,241,952.73
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	63,327	6,552,440.91
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	64,098	6,632,216.10

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028006	20 邮储银行永 续债	25,331	2,656,117.73
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028041	20 工商银行二 级 01	106,829	11,167,755.19
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028041	20 工商银行二 级 01	67,505	7,061,695.15
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司;招商银 行股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	106,829	11,114,368.54
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司;招商银 行股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	25,331	2,635,567.46
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司;招商银 行股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	50,821	5,147,055.41
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司;招商银 行股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	63,327	6,589,214.45

中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司; 招商银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	75,992	7,906,702.37
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司; 招商银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	21,366	2,249,526.57
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司; 招商银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	42,732	4,498,424.98
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司; 招商银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	49,176	5,178,195.57
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司; 招商银行股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	167,635	16,777,543.52
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司; 招商银行股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	191,583	19,174,335.46

中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司;招商银行股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	253,403	25,376,750.97
中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司;招商银行股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	80,111	8,020,840.22
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	83,947	8,851,844.95
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	106,829	11,164,756.36
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	122,941	12,852,169.27
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	25,331	2,648,306.64
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	40,657	4,147,929.46
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	212,223	22,218,302.77
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	76,811	8,034,561.13
中银国际证券股份有限公司;招商银行股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	106,111	10,996,793.58

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

关联方名称	资产管理 产品代码	资产管理产品 简称	报告期内买入资产管理产品	
			数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZCJ B20210818	中银证券-中 银理财招财进 宝1号单一资 产管理计划	276,115,969	300,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q035	中银证券-中 银理财35号 单一资产管理 计划	138,610,250	152,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q035	中银证券-中 银理财35号 单一资产管理 计划	36,483,035	40,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中53号 集合资产管理 计划	340,683,259	360,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中53号 集合资产管理 计划	94,723,880	100,000,000.00

本产品于2024年1月1日至2024年3月31日期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
11日质押式正回购	招商基金管理有限公司	48,496,120.20
14日质押式正回购	招商基金管理有限公司	127,148,230.80
14日质押式正回购	招商银行股份有限公司	7,623,121.50
1日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	4,188,233.00
3日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	991,172.20
7日质押式正回购	招商基金管理有限公司	149,741,484.00
分销买入	中国银行股份有限公司	1,502,450.70
现券卖出	招商银行股份有限公司	31,823,977.50
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	6,906.55

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，债券市场资产荒格局持续延续，但需要提防增量信息带来的市场扰动，也要关注利率低位下交易止盈带来的挤兑效应。策略上将保持稳健低波的投资风格，寻找确定性较强的资产，规避拥挤度较高的资产类型，适度使用交易策略力争增厚组合收益。